

Comitê de Investimento

Ata nº 26/2023 – aos dez dias do mês de maio do ano de dois mil e vinte e três, às 9 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira – Secretário do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Patrícia Ramos Quaresma e Victor Mendes Neto**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, registramos os mesmos parâmetros das semanas anteriores, com base nas informações merecedoras de destaque, conforme Relatório *Focus* de 08/05/2023

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	03/05/2023 a 21/06/2023	2023	Estável	13,75%	13,75%
Fonte: Banco Central do Brasil					

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2023	Estável	12,50	12,50
PIB	Mediana agregada	2023	Estável	1,00	1,00
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2023	Estável	5,20	5,20
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2023	Redução	6,05	6,02
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2023	Elevação	60,55	60,70
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2023	Estável	-1,00	-1,00

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2055)	Anbima – 09/05/2023	2023	Elevação	6,0494	6,1180
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2053)	Anbima – 09/05/2023	2023	Elevação	6,0416	6,1084
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2043)	Anbima – 09/05/2023	2023	Elevação	5,9906	6,0455
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2033)	Anbima – 09/05/2023	2023	Elevação	5,8377	5,8572
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2028)	Anbima – 09/05/2023	2023	Redução	5,5571	5,5265
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2025)	Anbima – 09/05/2023	2023	Redução	5,7965	5,7611

Ibovespa	09/05/2023	2023	Elevação	102.174	107.114
Risco Brasil (JP Morgan)	08/05/2023	2023	Redução	269	261
Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J P Morgan.					

Posição dos Investimentos	Fevereiro/2023 - Março/2023	2023	Em Mil	Fechamento Fevereiro/2023	Fechamento Março/2023
				716.482	730.192

No cenário doméstico indicadores de atividade econômica seguem ao encontro do cenário de desaceleração esperado pelo COPOM, contudo a inflação permanece acima do intervalo do cumprimento da meta de inflação. O Boletim FOCUS segue com a expectativa de redução da taxa SELIC ao final do ano (12,50%), a previsão do câmbio segue estável (R\$ 5,20) para o final do exercício; a previsão para o PIB estabilizou com crescimento de (1,00%). A projeção para o IPCA houve redução (6,02%) no exercício, com indicativo de inflação acima do teto admitido



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga
ESTADO DE SÃO PAULO

para a meta fixada pelo CMN e significando fator para elevação da meta atuarial a corroer a rentabilidade de muitos segmentos de investimentos. Nesse cenário não é recomendada a manutenção em investimentos de renda variável local em valores elevados. Considerando o exposto acima, continuam ausentes elementos indicativos para elevação em exposição na renda variável também no exterior. A maioria dos vértices monitorados da ETTJ apresentaram elevação, exceto os vértices 1260 e 504 com redução. Continua presente a janela de oportunidade para aquisição de TPs com remuneração próxima de IPCA+6,00% a.a., especialmente os vértices mais longos, o que representa significativo ganho em relação à meta atuarial estipulada para o ano corrente em IPCA+5,31% a.a., havendo perspectiva de disponibilização dos recursos investidos diretamente em TPs com vencimento em 2023 e também de fundos do BB a partir de 15 de maio próximos, que permitirão realizar operações com volume estimado em 55MM a partir do final da próxima semana. O CAF apresentou o Relatório Semanal dos Investimentos posição em 04/05/2023 com o patrimônio de R\$ 743.064MM, O risco Brasil teve redução para 261 pontos; no IBOVESPA houve elevação para 107.114 pontos. Na análise semanal, a carteira de Renda fixa apresentou variação patrimonial positiva impactada principalmente pela marcação a mercado dos TPs e a renda variável apresentou saldo positivo. Houve emissão das seguintes APRs.:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
050/2023	05/05/2023	20.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
051/2023	05/05/2023	145.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
052/2023	09/05/2023	15.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Nada mais, foi interrompida a reunião para lavratura da presente ata que após lida e discutida foi aprovada com assinatura dos participantes, sendo encerrada a reunião às 16 horas.

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Patrícia Ramos Quaresma

Victor Mendes Neto
